



Mirando al futuro

Presentación analistas
22 de marzo de 2022



**2021
año clave**



**Estrategia de crecimiento
a futuro**



**Horizonte sostenible:
valor Faes Farma**



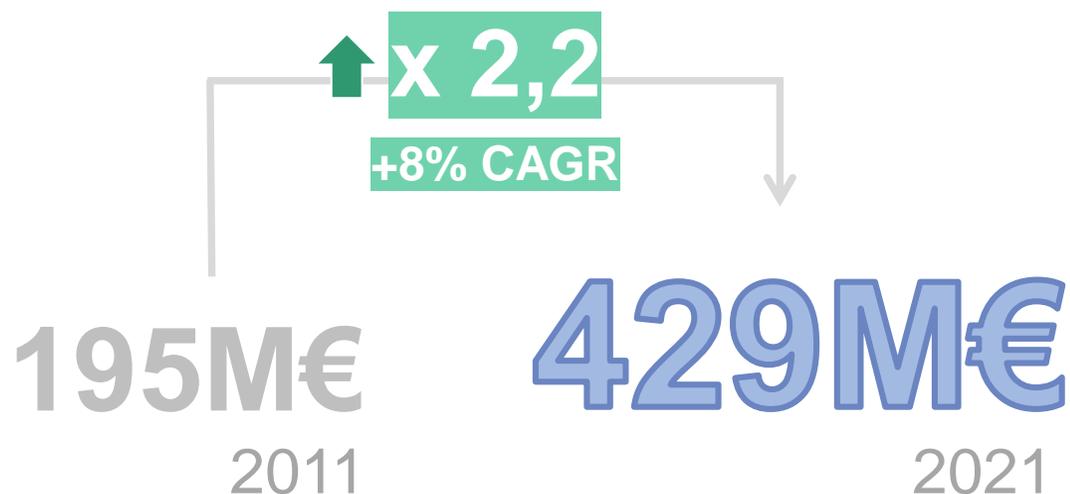
2021: Superando expectativas en un año clave

	Guidance 2021 ²		Resultados finales 2021
Ventas netas¹	Crecimiento de un dígito <i>vs. 2020 (380M€)</i>		399M€ +5%
BAI <i>Beneficio antes de impuestos</i>	Entre 87M€ - 91M€ <i>vs. 2020 (85M€)</i>		94M€ +11%

Diez años en una senda de crecimiento rentable de nuestro negocio...

Ingresos totales

Evolución 2011-2021



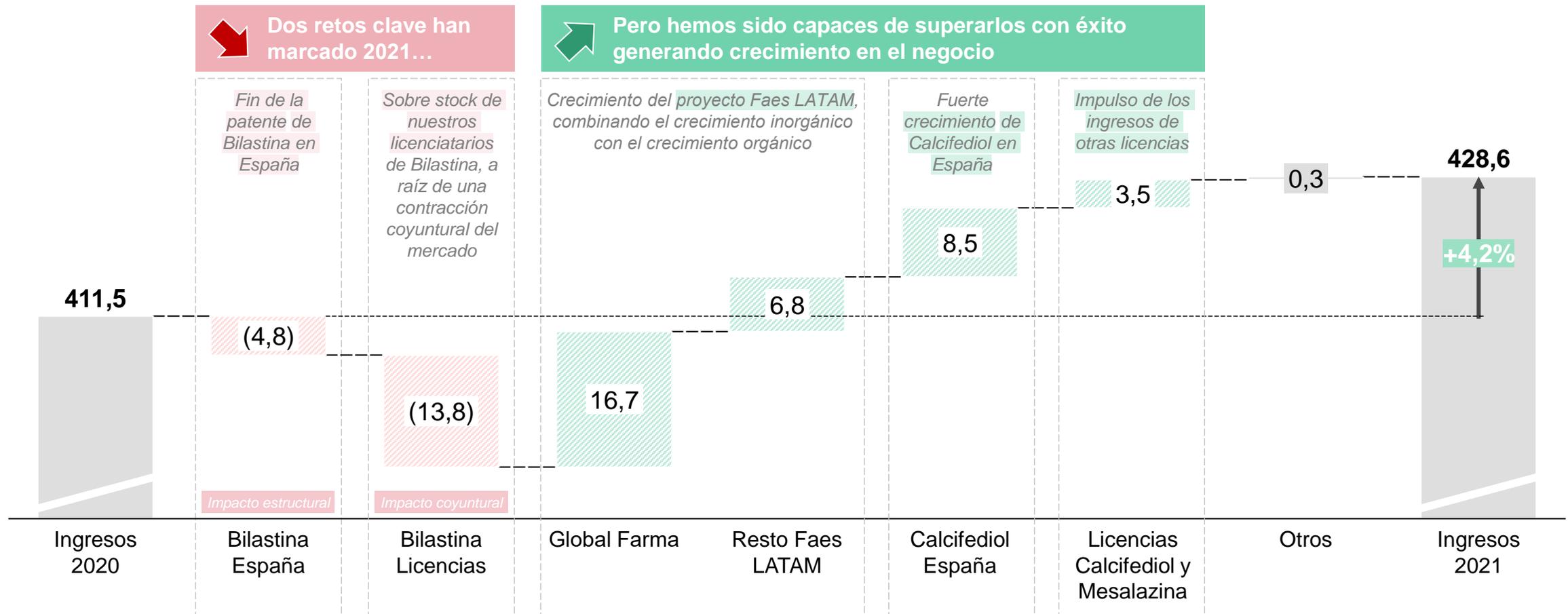
BAI

Evolución 2011-2021



En 2021 hemos superado con éxito los mayores retos de los últimos 10 años, Bilastina en España y sobre stock post Covid-19

Ingresos totales [2020-2021, M€]



...apalancándonos en el fuerte crecimiento de Faes LATAM, Calcifediol en España y licencias de otros productos

Faes LATAM

Ingresos 2021 vs. 2020

+66%

+23,5M€
Ingresos



+7,4M€
EBITDA

Resultados récord en términos de aportación de ingresos y EBITDA, alcanzando **c.59M€ de ingresos**

Calcifediol en España

Ingresos 2021 vs. 2020

+31%

+8,5M€
Ingresos



+4,4M€
EBITDA

Molécula líder de vitamina D en España, alcanzando c.36,4M€ de ingresos

Licencias Calcifediol y Mesalazina

Ingresos 2021 vs. 2020

+139%

+3,5M€
Ingresos



+1M€
EBITDA

Licencias de **productos estratégicos**, logrando **resultados históricos**, con ingresos de c.12,5M€

2021
año clave



**Estrategia de crecimiento
a futuro**

A. Estrategia **Farma**

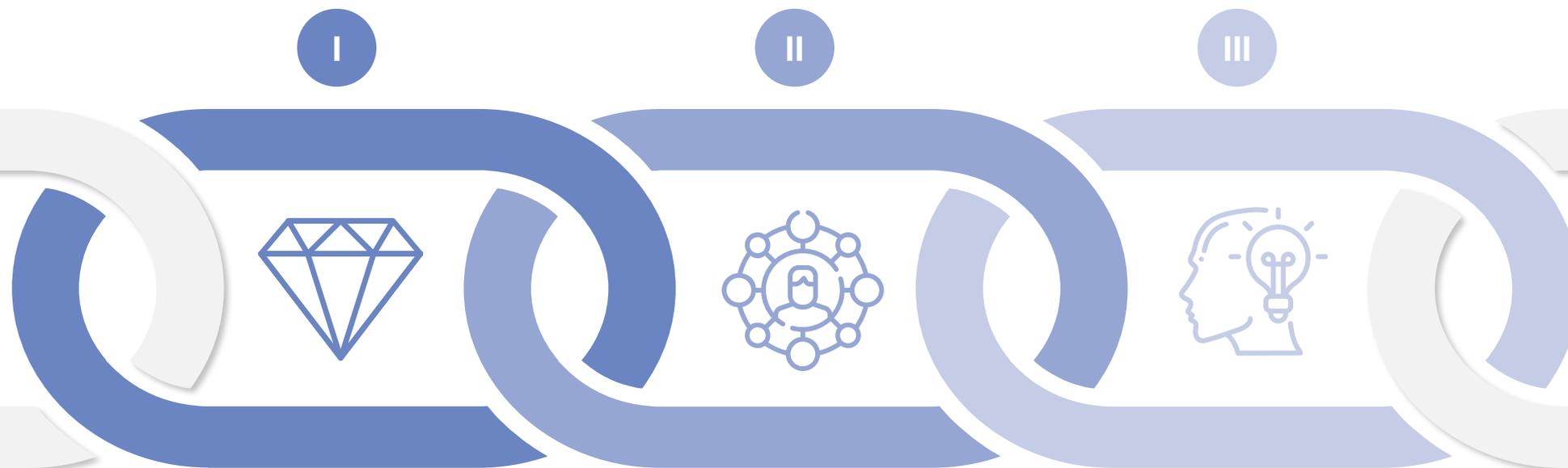
**B. Estrategia **Nutrición y
Salud Animal****

C. **Proyectos industriales**

**Horizonte sostenible:
valor Faes Farma**



Nuestra estrategia de crecimiento en Farma se sustenta en tres pilares



Crecimiento en torno a
nuestras familias de
productos
estratégicos

Puesta en valor de
nuestro negocio de
comercialización
directa

Apuesta renovada
y decidida por la
investigación

Pilar I: Crecimiento en torno a nuestras familias de productos estratégicos en base a la innovación y la internacionalización



Bilastina, un antihistamínico líder con un gran futuro por delante



95M€

ingresos totales de Bilastina en 2021



Antihistamínico **más vendido** en nuestros mercados de prescripción¹



>5.000M de dosis vendidas desde 2015



Marca líder o número 2 en varios de los principales mercados del mundo



12,4% de cuota² en el mercado global de antihistamínicos



Los ingresos de Bilastina continuarán creciendo más allá de 2022



↑ **Lanzamiento** a corto-medio plazo en dos³ de los seis **principales mercados**⁴ de antihistamínicos



Lanzamiento de la mayor **gama de productos** alrededor de un antihistamínico moderno



↑ **Crecimiento a doble dígito** en mercados en Asia, Canadá y LATAM

Tenemos posición de liderazgo en los principales mercados, con perspectivas de seguir ampliando nuestro alcance geográfico

Top mercados antihistamínicos Faes Farma y presencia de Bilastina [R6A¹, 2021, M€]



Mercados en fase Pre-regulatoria / Regulatoria
 Mercados Bilastina
 Posición de Bilastina en el mercado de antihistamínicos (prescripción y OTC)

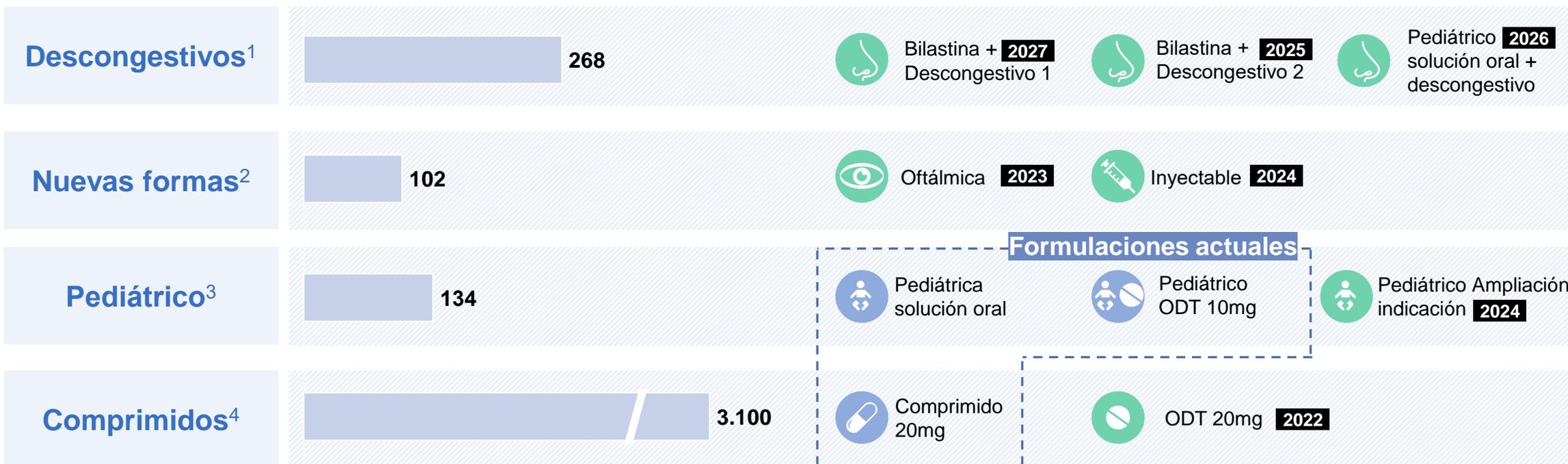
Notas: (1) Mercado global de prescripción y OTC (sólidos y líquidos), excluyendo India, Alemania y Rusia; (2) Cuotas de mercado en valor. Fuente: IQVIA. (3) Posición en Canadá #1 en el mercado de antihistamínicos de prescripción, #2 incluyendo OTC

Al mismo tiempo, seguimos desarrollando la franquicia a través de la innovación

Tamaño de mercado antihistamínicos [M€, 2021]

Portfolio y pipeline de la franquicia de Bilastina

Año primer lanzamiento



Notas: No todas las formas estarán disponibles en todas las regiones; (1) Total R1B (Antihistamínico + Descongestivo), considerando mercado Rx; (2) Total S1G Rx (Antihistamínico gotas oftálmicas), considerando mercado Rx; (3) Total Pediátrico (formas líquidas R6A), considerando mercado Rx; (4) R6A mercado oral (sólidos), considerando el mercado total (Rx y OTC). Fuente: IQVIA.



Calcifediol, con mayor eficacia en el tratamiento de la deficiencia de pro-hormona D, seguirá sosteniendo un fuerte crecimiento a futuro



42M€

ingresos totales de Calcifediol en 2021



1.750M€

mercado global de Vitamina D



25%

CAGR₁₅₋₂₁ de la molécula Calcifediol, frente al 19% CAGR del mercado



Ventajas de **potencia** y **rapidez de acción** con patente de formulación



Ensayos clínicos recientes y en curso con publicación en los principales congresos y publicaciones



Calcifediol continuará creciendo en nuestros mercados y mediante nuevos lanzamientos



Alto crecimiento en nuestros principales mercados (España, Italia, Portugal)



Lanzamientos en **nuevos mercados** en **Europa y LATAM** (acuerdos firmados en 2021 para la comercialización en 19 países)

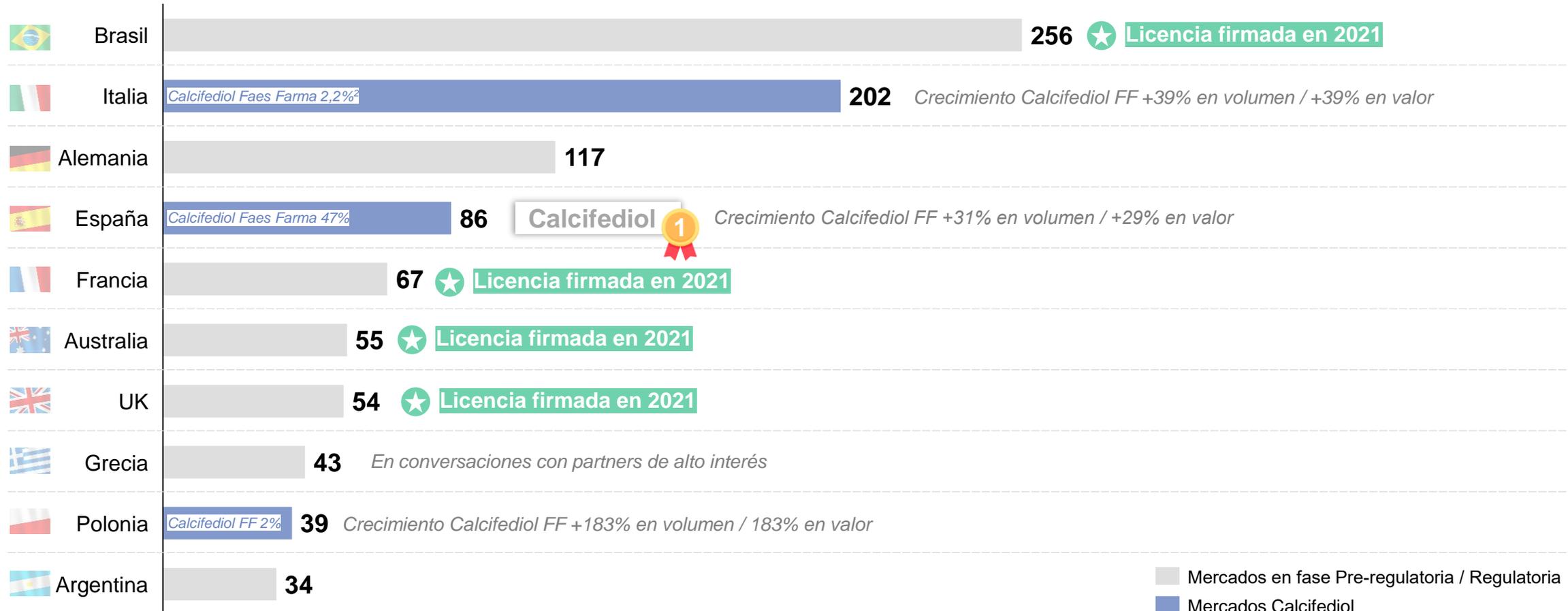


Desarrollo del portfolio hacia formas de mayor eficacia y seguridad, y desarrollo de combinaciones



Contamos con un posicionamiento líder en nuestros principales mercados, y continuaremos creciendo con lanzamientos previstos

Top mercados Faes Farma de vitamina D y presencia de Calcifediol¹ [2021, M€]

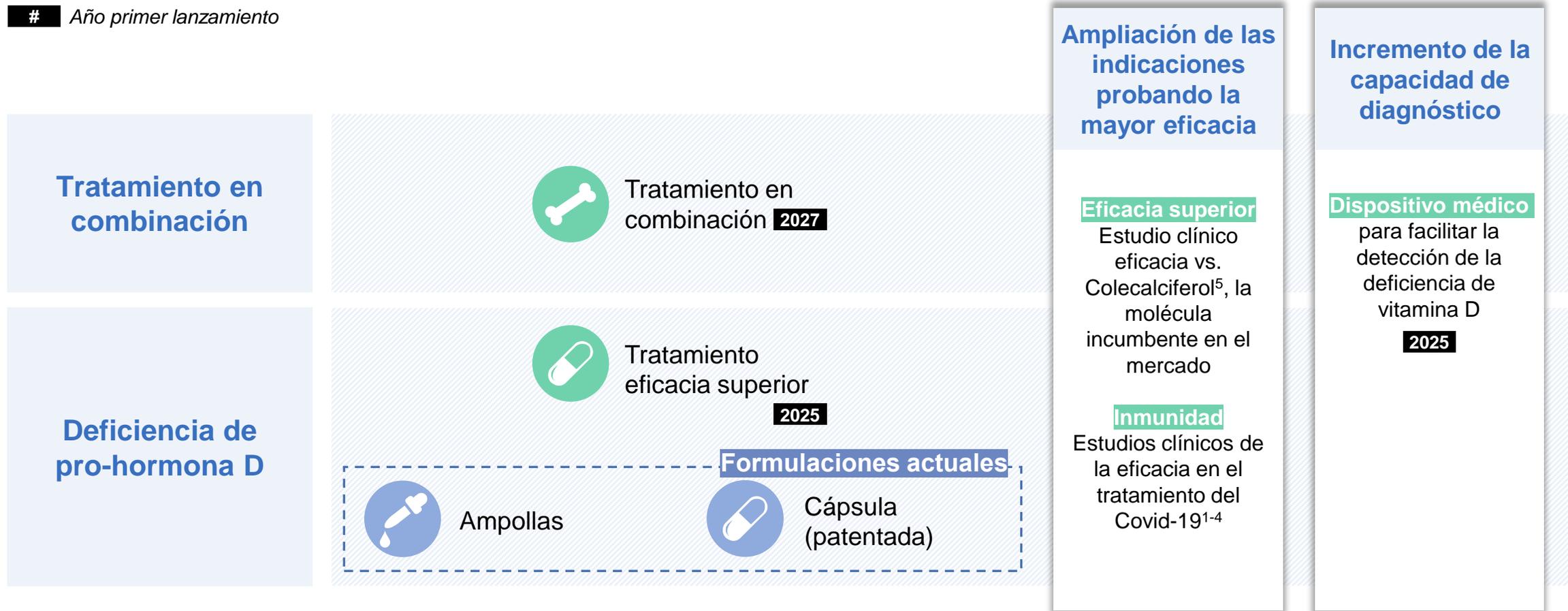




Estamos desarrollando un portfolio de formas de mayor eficacia y en combinación para el tratamiento con pro-hormona D

Portfolio y pipeline de la franquicia de Calcifediol

Año primer lanzamiento



Mesalazina, tratamiento de base para la colitis ulcerosa leve-moderada con múltiples lanzamientos previstos



900M€

Mercado global de Mesalazina



Eje del tratamiento de la colitis ulcerosa

primera línea en todas las guías terapéuticas



Lanzamientos de **gran éxito** durante el 2021 (p. ej. Polonia: 8% cuota en los 3 primeros meses)



Mesalazina seguirá creciendo para tener la mayor gama de formulaciones alrededor de la molécula



Desarrollo del portfolio más completo de Mesalazina:

comprimido, comprimido altas dosis, gránulos varias dosis y formas tópicas



Lanzamientos en nuevos mercados europeos en 2021:

Alemania, Polonia, Nórdicos

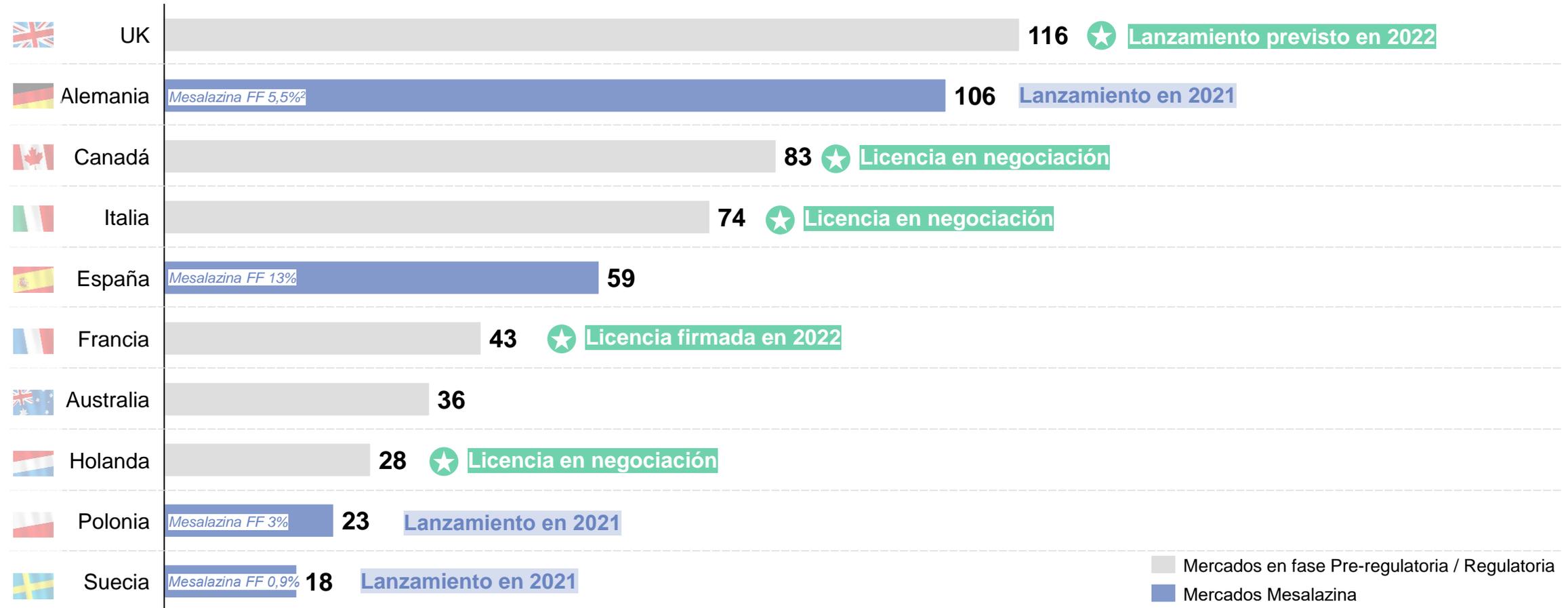


Aspiramos a **convertirnos en el tercer player** con tecnología de gránulos de Mesalazina a nivel global



Además, estamos ampliando nuestra huella geográfica en mercados clave y fortaleciendo nuestro posicionamiento

Top mercados Faes Farma de Mesalazina y presencia de Mesalazina Faes Farma¹ [2021, M€]



Notas: (1) Mercado mundial de Mesalazina prescripción y OTC (sólidos, líquidos y rectales), excluyendo China y Australia; (2) Cuota en valores dentro del mercado competitivo.

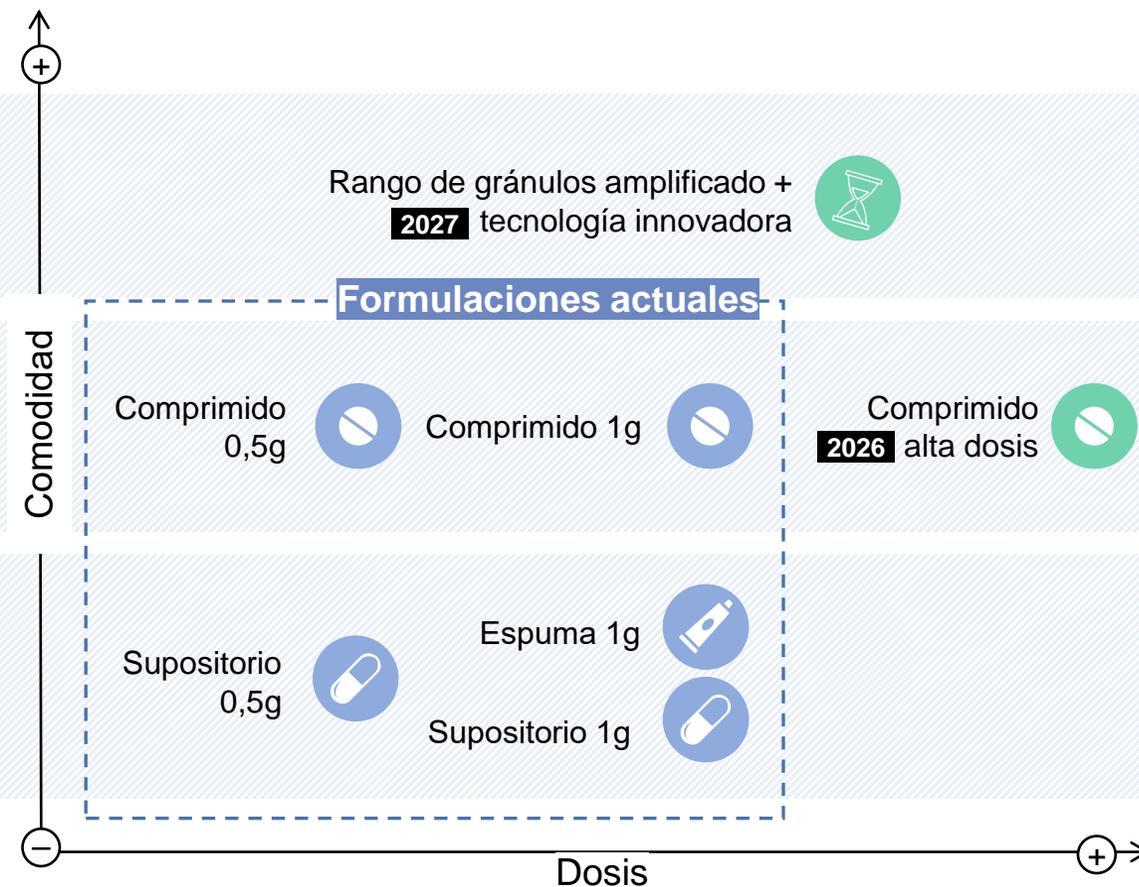
Asimismo, estamos desarrollando la gama más completa de Mesalazina

Tamaño de mercado tratamiento Colitis Ulcerosa [M€]



Portfolio y pipeline de la franquicia de Mesalazina

Año primer lanzamiento





Con todo, nuestras gamas de productos estratégicos están todavía pendientes de lanzamiento en mercados con un valor >1.700M€

		Bilastina¹	Calcifediol²	Mesalazina³	
Mercado actual	Tamaño de mercado de comercialización actual Faes Farma	~2.630M€	~600M€	~280M€	~3.500M€
Nuevos mercados (5 años)	Tamaño de mercado con productos ya licenciados y pendientes de lanzamiento	~1.000M€	~450M€	~260M€	~1.700M€ 
Otros mercados potenciales	Tamaño de otros mercados potenciales a largo plazo		~700M€	~350M€	~1.050M€

Notas: Tamaño de mercado no equivale a ventas potenciales Faes Farma. (1) IQVIA 2021 FY - Ventas totales del mercado R6A sólidos, ventas del mercado Rx R6A líquidos, Rx R1B y Rx S1G; (2) IQVIA 2021 FY - Ventas totales de todos los mercados mundiales de Calcifediol, Colecalcifediol y Ergocalciferol. No incluye Eldecalcitol (Japón); (3) IQVIA 2021 FY Ventas totales del mercado de prescripción de Mesalazina excluyendo los mercados de EEUU, China, Corea, Japón e India.



Pilar II: Puesta en valor de nuestro negocio de comercialización directa

**Negocio
Farma en
España**



**Negocio
Faes
LATAM**



Nuestro negocio de Farma en España es uno de nuestros grandes motores, altamente resiliente y flexible



Características

Un negocio consolidado...

153M€ de ingresos¹

30% cuota de mercado **Bilastina²**

47% cuota de mercado **Calcifediol²**

...con alta contribución al margen

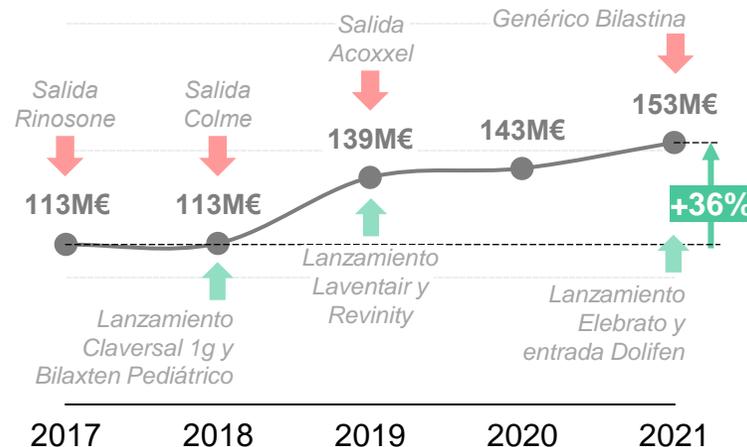
>25% de margen EBITDA



Trayectoria

Resistencia y capacidad de renovación del portfolio demostrada

Evolución de ingresos totales Farma España



Perspectivas

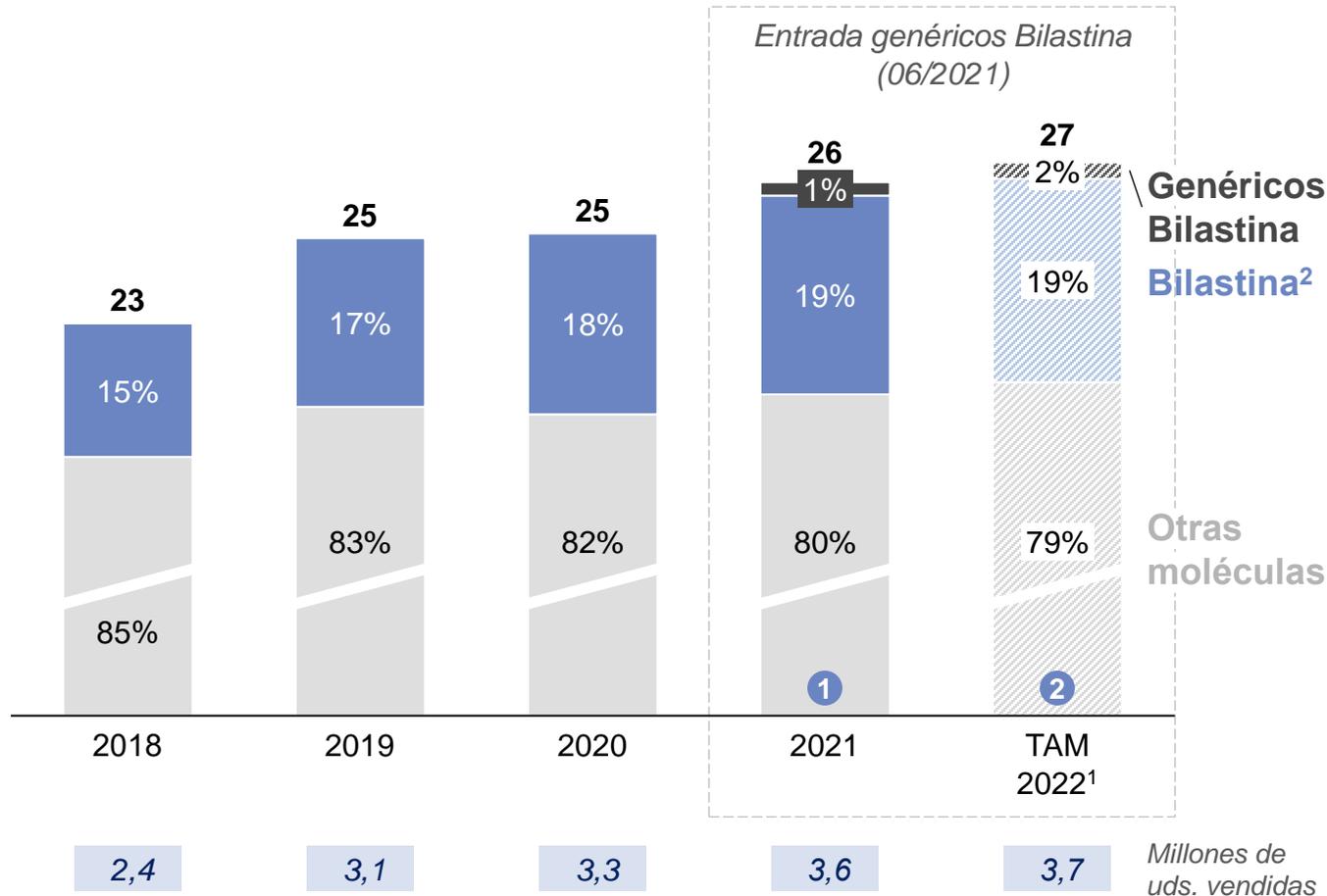
Nuevos lanzamientos previstos, para renovar portfolio:

📈 **7 lanzamientos** de nuevas formas innovadoras en las gamas estratégicas hasta 2026

📈 Refuerzo del portfolio con **licencias-in**

En 2021 hemos hecho frente a nuestro mayor reto, logrando crecer en cuota con Bilastina pese a la entrada del genérico en España

Mercado de antihistamínicos en España [2018-2022E, Millones de unidades vendidas]



- 1 • 06/2021: **fin de la patente de Bilastina** en España, bajada de precios e impacto negativo en ingresos
- Hemos **seguido creciendo** en unidades vendidas, **mejorando nuestra cuota**
- 2 • 2022: consolidado la tendencia alcista, demostrando la **resiliencia y posicionamiento de nuestra marca** en el mercado nacional



Asimismo, estamos reforzando nuestro negocio de comercialización directa en LATAM, donde tenemos fuertes perspectivas de crecimiento



Características

- Presencia en 6 de los principales mercados de LATAM
- Mercados dinámicos y en **crecimiento**, con **menor presión regulatoria** y de precios
- Un negocio con grandes sinergias con nuestro **core**: obteniendo **sinergias de know-how, economías de escala y back office**



Trayectoria

x6 en **ingresos en los últimos 5 años** (52% CAGR₁₆₋₂₁)

- **+37M€** por crecimiento **inorgánico** (BCN Medical y Global Farma)
- **+20M€** por crecimiento **orgánico** y obtención de **sinergias** (23% CAGR₁₆₋₂₁)



Perspectivas



Expectativa de **crecimiento a doble dígito** a medio plazo

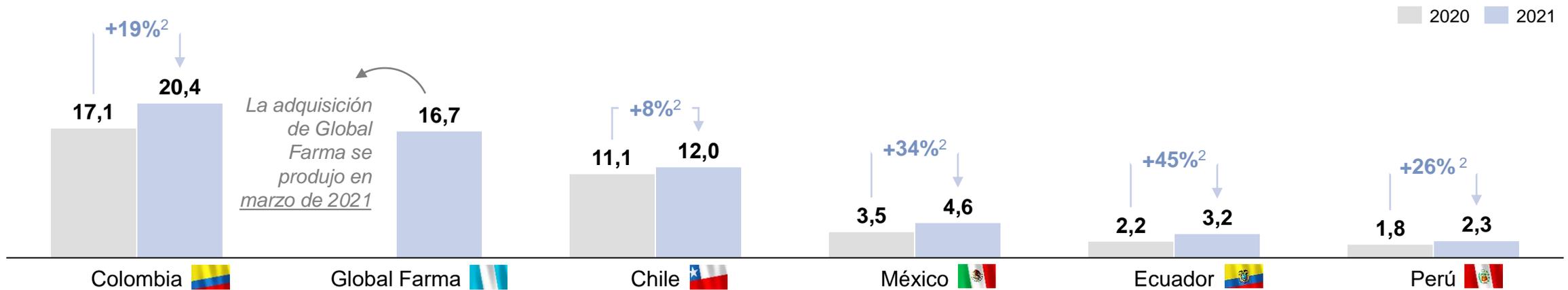


Top 25 laboratorio en todos nuestros mercados¹

Ambicionamos convertirnos en uno de los Top 25 laboratorios en todos nuestros mercados

Evolución ingresos totales filiales Faes LATAM [M€]

Objetivo 2025: ser parte del **Top 25 laboratorios** en todas las geografías¹ y seguir mejorando el **EBITDA hasta el 20% en 2025**



- **Laboratorio 21º**, con el tercer mayor crecimiento (+34%³)
- **Lanzamiento Calcifediol** en 2021 con incremento del equipo en 2022

- **Laboratorio 28º** en Centroamérica-Caribe, con el **mayor** crecimiento (+33%³) y 18º en Guatemala
- **Ampliación de equipos** en 2022

- **Laboratorio 36º**, con el segundo mayor crecimiento³
- **Calcifediol 2º mejor lanzamiento** en 2021
- **Líderes con Mesalazina** y Bilastina 2º antihistamínico

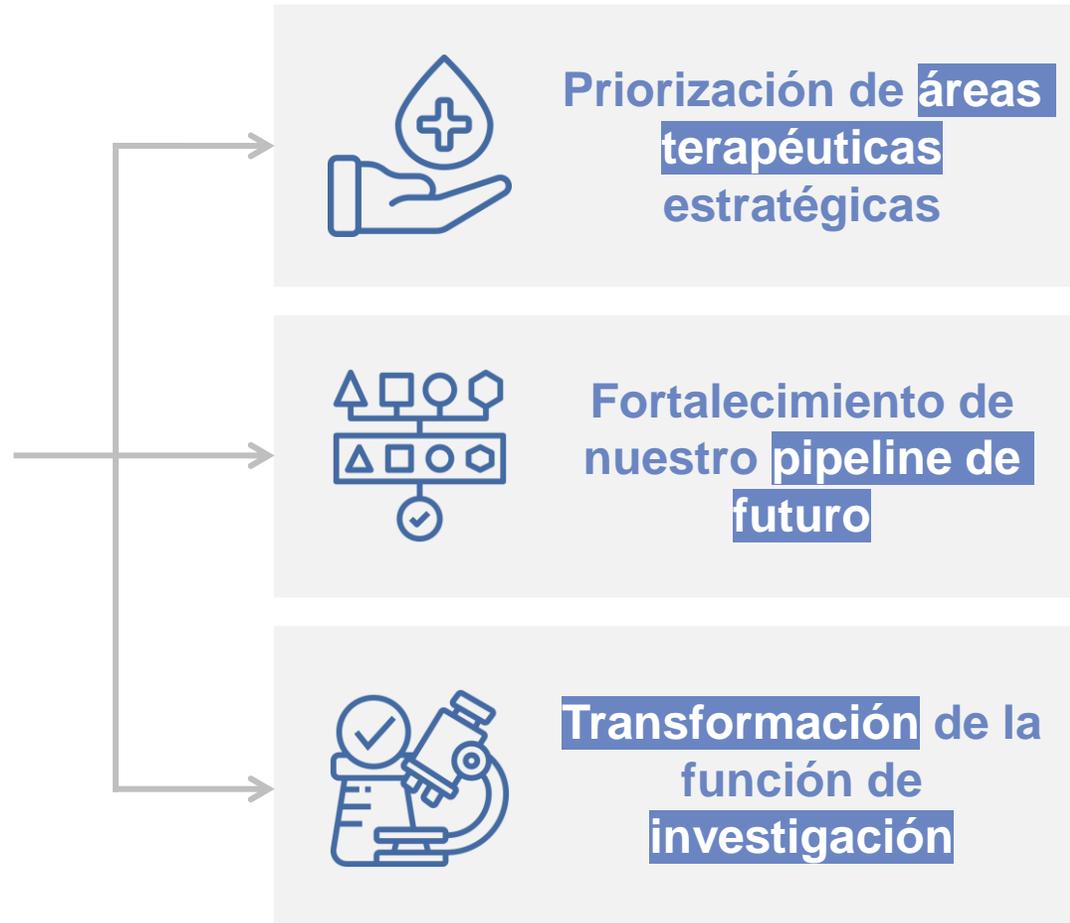
- **Calcifediol en proceso de registro**, en el **segundo mayor mercado** de Vitamina D (**26 M€**, crecimiento +274%) en Iberoamérica

- **Laboratorio 49º**, con crecimiento +40%³ en 2021

- **Laboratorio 55º**, con crecimiento +58%³ en 2021

Pilar III: Apuesta renovada y decidida por la investigación aplicada para seguir garantizando nuestro valor a largo plazo

Estamos **reforzando la función de I+D+i**, realizando una **apuesta renovada por la investigación**



Estamos potenciando la investigación aplicada (*drug discovery*) en base a nuestras áreas terapéuticas estratégicas

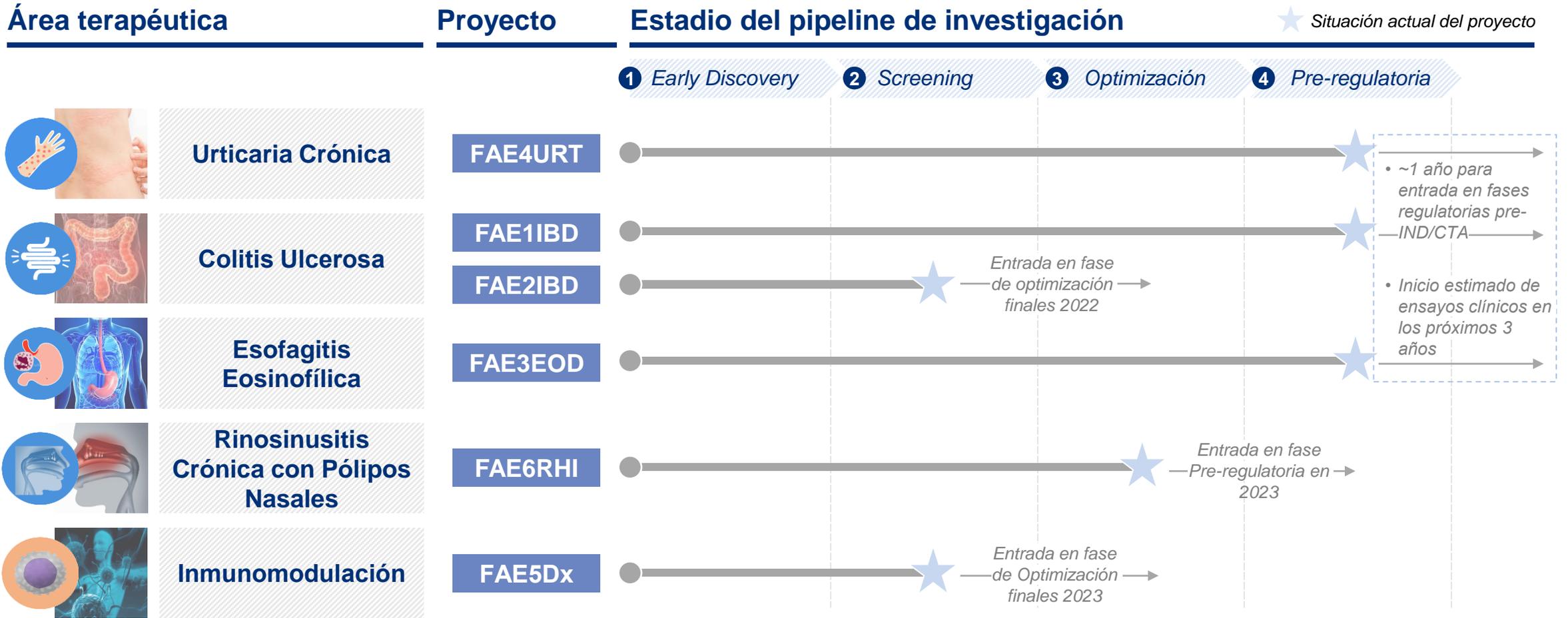
Áreas terapéuticas estratégicas



Nuestras áreas terapéuticas se encuentran **alineadas con la estrategia de la compañía a largo plazo**, y comparten cuatro criterios clave:

- **Prevalencia al alza...**
Dirigidas a un mercado creciente
- **...con un gran impacto en calidad de vida...**
Compliance en el tratamiento
- **...en claras necesidades no cubiertas**
Gaps en el *standard of care*

Continuamos reforzando nuestro pipeline de *drug discovery* alrededor de nuestras áreas terapéuticas estratégicas



Estamos transformando nuestra función de investigación aplicada (*drug discovery*)



Mayor dedicación de recursos

Aumento progresivo de la inversión en **desarrollo de proyectos e infraestructura**:

- Aumento de los niveles de **inversión en infraestructura y desarrollo** (x1,5 2021 vs. 2020)
- Incremento del **número de proyectos**
- Nuevo área e infraestructura de **biología molecular**
- Unidad de **farmacología animal**



Flexibilidad

- **Monitorización** y seguimiento constante de los **proyectos**
- Selección de proyectos mediante su **encaje estratégico** en nuestras áreas terapéuticas
 - Desarrollos en base a un mismo mecanismo patológico, permitiendo la **eficiencia en recursos y la agilidad**



Apertura al talento externo

Mediante el **reclutamiento de perfiles de alto valor** y la **colaboración** con agentes del sector:

- Reclutamiento de **investigadores senior** con experiencia internacional
- Colaboración con **Universidades y Centros Tecnológicos de prestigio** en el ecosistema I+D+i



Integración en el ecosistema científico

Integración a través de:

- Acceso a **plataformas tecnológicas** creadas al amparo de los **programas Europeos** de desarrollo de infraestructuras
- Presencia en comités nacionales y de la UE para el desarrollo de **programas estratégicos** en **necesidades biomédicas**

2021
año clave



**Estrategia de crecimiento
a futuro**

A. Estrategia **Farma**

B. Estrategia **Nutrición y
Salud Animal**

C. **Proyectos industriales**

**Horizonte sostenible:
valor Faes Farma**



Somos líderes en el sector de Nutrición y Salud Animal, en un segmento de alto valor añadido y alta rentabilidad

Visión del negocio de Farm Faes



Palancas de crecimiento en el medio plazo



Fortalecimiento del **sólido posicionamiento en nuestro negocio core**: nutrición porcina de primeras edades



Capselos como palanca fundamental de **crecimiento** en el ámbito Food&Feed



ISF, nueva fábrica de alimentos especiales de primeras edades, como **palanca de integración vertical de la cadena de valor**



Consolidación de la **huella geográfica internacional**

2021
año clave



**Estrategia de crecimiento
a futuro**

A. Estrategia **Farma**

B. Estrategia **Nutrición y
Salud Animal**

C. **Proyectos industriales**

**Horizonte sostenible:
valor Faes Farma**



En Farm Faes, estamos reforzando nuestras capacidades industriales para entrar en la fabricación de alimentos especiales de primeras edades

Invertiremos **17M€ en una nueva planta de fabricación de alimentos especiales de primeras edades**. Este movimiento, que supone una **integración vertical** en la cadena de valor, conllevará un impulso al **crecimiento** de nuestro negocio



Integración vertical

La inversión supone una **diversificación vertical de nuestro negocio de Nutrición y Salud Animal**



Tendencias de mercado y entorno regulatorio

Preferencias del cliente

- Ofreceremos **producto terminado**, alineándonos con las exigencias de nuestros clientes

Regulación

- Alineamiento con el **incremento de los requisitos** en cuanto a **desmedicalización** y **estandarización** de la producción



Sinergias

Amplias sinergias en **redes comerciales, clientes** y funciones **back-office**



Estamos invirtiendo en nuestro proyecto industrial más ambicioso para dar cabida al crecimiento del negocio Farma

Nos encontramos en proceso de **construcción de una nueva planta** de producción, con una inversión estimada de >160M€, que **triplicará nuestra capacidad productiva** y nos permitirá **cumplir con nuestro plan estratégico de expansión**



Ampliación de capacidad

x3

Triplicando nuestra **capacidad industrial actual**



Eficiencia productiva

Nuevas tecnologías

- **Planta farmacéutica 4.0: eficiencia, calidad y seguridad** (trazabilidad) en el proceso productivo

Optimización de la logística

- **Almacenaje ampliado x4 y automatizado** con tecnología robótica para el transporte interno



Cumplimiento regulatorio

Garantizando el máximo cumplimiento de los **requerimientos regulatorios**



2021
año clave



Estrategia de crecimiento
a futuro



Horizonte sostenible:
valor Faes Farma

A. Perspectivas 2022

B. Compromiso ESG

C. Valor Faes Farma

En 2022, seguiremos creciendo fuertemente y creando valor para el accionista

	<p>Licencias Bilastina</p> <p>▲ Ingresos > 10%</p> <p>Recuperación del volumen de pedidos en Japón: Crecimiento de ingresos y rentabilidad</p>
	<p>Licencias Calcifediol y Mesalazina</p> <p>▲ Ingresos > 50%</p> <p>Lanzamientos en nuevos mercados, y crecimientos en mercados ya existentes</p>
	<p>Faes LATAM</p> <p>▲ Ingresos > 15%</p> <p>Senda creciente de contribución a ingresos y márgenes</p>



<p>Ventas netas¹</p>	<p>Crecimiento del ~8% vs. 2021</p> <p>2021: 399M€ 2022E: 422M€ - 437M€</p>
<p>BAI <i>Beneficio antes de impuestos</i></p>	<p>Crecimiento del ~10% vs. 2021</p> <p>2021: 94M€ 2022E: 100M€ - 104M€</p>
<p>BN <i>Beneficio Neto</i></p>	<p>Crecimiento del ~11% vs. 2021</p> <p>2021: 83M€ 2022E: 89M€ - 93M€</p>

Nota: (1) El concepto de ventas netas se refiere al importe neto de la cifra de negocio excluyendo otros ingresos de explotación.

En Faes Farma, tenemos un compromiso sólido con la integración de los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza

Faes Farma: Valor ESG y pilares estratégicos

Alineando nuestros objetivos estratégicos con los Objetivos de Desarrollo Sostenible, a través de **6 líneas estratégicas de ESG**



1. Refuerzo de la **gobernanza**



2. Mejora de la **transparencia** y relación con inversores



3. **Empleados** en el centro de la estrategia



4. Gestión de **riesgos ESG**



5. Respuesta a los **desafíos ambientales**



6. Contribución a la **sostenibilidad** del sistema sanitario

Hitos ESG 2021 Faes Farma

- **Diagnóstico ESG** del Grupo
- **Aprobación de una política de sostenibilidad** que formaliza los compromisos adquiridos en materia de ESG



Respeto al medioambiente, **uso responsable y eficiente de los recursos** y contribución a la lucha contra el **cambio climático**



Contribución a la **mejora de la salud y bienestar** de la sociedad en su conjunto.



Políticas y procedimientos que aboguen por la integración de las mejores prácticas de **buen gobierno, ética, integridad y transparencia** en su gestión diaria

¿Qué hace de Faes Farma un valor seguro para el inversor?



Alto potencial de **crecimiento en torno a nuestras familias de productos estratégicos**, con amplio recorrido en términos de **desarrollo de gama** y **entrada en nuevos mercados**



Apuesta reforzada por la función de I+D+i, redoblando esfuerzos en investigación aplicada, y construyendo un **pipeline de futuro** para garantizar la generación de valor a largo plazo



Negocio diversificado, tanto en el ámbito farmacéutico como en otros sectores, garantizando la **resiliencia de la compañía**, y **respaldando su crecimiento futuro**, continuando la senda de generación de valor de los últimos 10 años



Así, contamos con las bases necesarias para **continuar creciendo a futuro**, consolidándonos como una **apuesta segura por la generación de valor a largo plazo**

Q&A



Advertencia legal

Esta presentación ha sido preparada y publicada por el Grupo Faes Farma y se presenta exclusivamente para propósitos de información. Esta presentación no es un folleto ni supone una oferta o recomendación para realizar una inversión. Esta presentación no constituye un compromiso de suscripción, ni una oferta de financiación, ni una oferta para vender o para comprar valores de Faes Farma.

La información incluida en esta presentación no ha sido verificada por fuentes independientes y parte de la información se presenta en formato resumido. Ninguna declaración ni garantía, explícitas o implícitas, son expresadas por el Grupo Faes Farma, ni por sus directores, responsables, empleados ni representantes con respecto a la equidad, precisión, exhaustividad o exactitud de la información u opiniones expresadas en el presente documento, y estas no deben servir de apoyo fiable. Ningún miembro del Grupo Faes Farma, ni sus correspondientes directores, responsables, empleados ni representantes asumirán responsabilidad alguna (por negligencia u otro motivo) debido a cualquier pérdida, daños, costes o perjuicios, directos o resultantes, que se produzcan a raíz del uso de esta presentación o su contenido o que se produzcan de otro modo con relación a la presentación, salvo con respecto a cualquier responsabilidad por fraude, y renuncian a toda responsabilidad, ya sea directa o indirecta, explícita o implícita, contractual, delictiva, reglamentaria o de otra índole, con relación a la precisión o exhaustividad de la información con relación a las opiniones incluidas en el presente documento o cualquier error, omisión o inexactitud incluidos en esta presentación.

El Grupo Faes Farma no garantiza la exactitud de la información contenida en esta presentación, ni que la misma sea completa. La información aquí contenida se ha obtenido de fuentes consideradas fidedignas por el Grupo, pero Faes Farma no manifiesta ni garantiza que sea completa ni exacta, en particular respecto a los datos suministrados por terceros.

Esta presentación contiene información y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro sobre el Grupo Faes Farma. Tales declaraciones incluyen proyecciones y estimaciones financieras con sus presunciones subyacentes que no constituyen hechos históricos. En este sentido si bien el Grupo Faes Farma considera que las expectativas recibidas en tales afirmaciones son razonables, se advierte de que la información y las afirmaciones con proyecciones de futuro están sometidas a riesgos e incertidumbres, conocidos o no, que podrían hacer que la evolución del negocio del grupo sea diferente de lo expresado o inferido y condicionar su materialización.



FAES FARMA

Mirando al futuro